

# GAM Star Fund plc - GAM Star China Equity Class Institutional GBP Accumulation

**Categoria Morningstar™**

Azionari Cina

**Benchmark Morningstar**

Morningstar China Target Market Exposure

NR USD

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

MSCI China NR USD

**Morningstar Rating™**

★

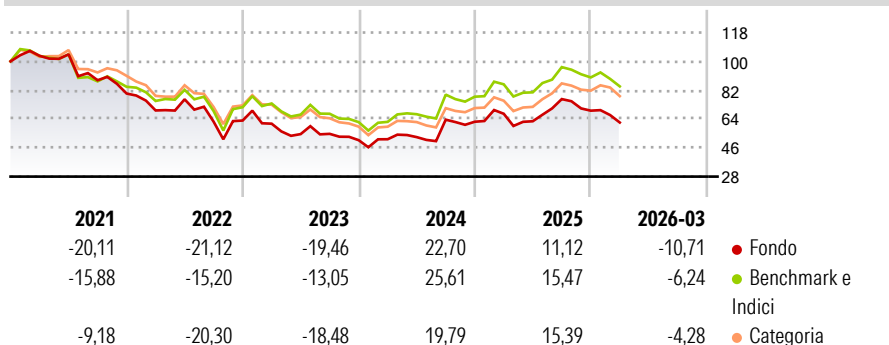
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

L'obiettivo di investimento del Fondo è perseguire la crescita del capitale. Il Fondo persegue questo obiettivo investendo principalmente in azioni e titoli assimilabili a titoli azionari (es. i warrant), quotati su Mercati Riconosciuti ed emessi da società che hanno la sede principale nella Repubblica Popolare Cinese o a Hong Kong, oppure che vi svolgono una parte significativa della loro attività. Il gestore adotta un approccio fondamentale di selezione titoli, con una valutazione macro. Laddove vi sia una scarsa copertura, vengono privilegiate le mid cap.

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-3,97	3Y Sharpe Ratio	0,01
3Y Beta	1,08	3Y Std Dev	24,74
3Y R-Squared	96,57	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,83	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	5,15	10Y Risk	Alto

Basati su Morningstar China Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

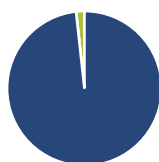
**Rendimenti**

**Rend. Cumulati %**

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-9,18	-6,49	-4,23
6-Mesi	-14,60	-8,42	-3,38
1-Anno	6,42	13,16	19,74
3-Anni Ann.ti	3,62	8,12	5,64
5-Anni Ann.ti	-9,27	-3,37	-5,01
10-Anni Ann.ti	0,61	5,57	4,35

Rendimenti aggiornati al 23/04/2026

**Rendimenti Trimestrali %**

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-10,71	-	-	-
2025	7,99	-6,95	22,13	-9,46
2024	1,17	2,58	20,69	-2,03
2023	-3,10	-10,65	0,28	-7,23
2022	-13,22	10,05	-18,35	1,16

**Portafoglio 31/12/2025**

**Asset Allocation %**

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

**Netta**

98,27  
0,00  
1,73  
0,00

**Style Box Azionaria**

**Mkt Cap %**

	Fondo
Giant	69,58
Large	21,46
Medium	7,35
Small	1,60
Micro	0,00

**Capitalizzazione media di mercato**

Ave Mkt Cap USD 69.952,7  
5


**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Tencent Holdings Ltd	ICT	9,10
Alibaba Group Holding Ltd...	ICT	8,69
Prosus NV Ordinary Shares - ...	ICT	8,17
NetEase Inc Ordinary Shares	ICT	5,96
China Merchants Bank Co Ltd...	Banca	4,54
Agricultural Bank of China...	Banca	4,20
Luzhou Laojiao Co Ltd Class A	Alimentari	3,59
HKT Trust and HKT Ltd	ICT	3,04
China Yangtze Power Co Ltd...	Energia	3,04
Wuliangye Yibin Co Ltd Class A	Alimentari	2,96
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		53,30
Numero Complessivo di Titoli Azionari		39
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

**Distribuzione Settoriale %**

	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>44,58</b>
Materie Prime	-
Beni di Consumo Ciclici	24,24
Finanza	18,60
Immobiliare	1,74
<b>Sensibile</b>	<b>42,94</b>
Telecomunicazioni	25,54
Energia	-
Beni Industriali	4,82
Tecnologia	12,58
<b>Difensivo</b>	<b>12,48</b>
Beni Difensivi	6,67
Salute	1,64
Servizi di Pubblica Utilità	4,17

**Ripartizione Geografica %**

	Fondo
<b>America</b>	<b>0,00</b>
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>8,32</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	8,32
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>91,68</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	7,86
Asia - Emergente	83,82

**Anagrafica**

Società di Gestione	GAM Fund Management Limited	Patrimonio Classe (Mln)	1,57 GBP	Investimento Min. Ingresso	20.000.000 EUR
Telefono	+353 1 6093927	(23/04/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.gam.com	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Data di Partenza	18/04/2012	Valuta del Fondo	GBP	Spese correnti	1,18%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	21/11/2022	Inc/Acc	Acc		
NAV (23/04/2026)	GBP 15,59	ISIN	IE00B3CTFS84		

# GAM Star Fund plc - GAM Star China Equity Class Institutional GBP Accumulation

Patrimonio Netto (Mln)

97,21 USD

(31/12/2025)